

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Trea Emerging Markets Credit Opportunities

Un Subfondo de TREA SICAV A LU0629658195

Subfondo administrado por: Degroof Petercam Asset Services S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

- Para obtener ingresos corrientes y para aumentar el valor de su inversión a largo plazo.

Valores de la cartera

- En condiciones normales, el Subfondo invierte principalmente en bonos emitidos (o garantizados) por gobiernos de mercados emergentes o mercados fronterizos o por sociedades con sede en países con mercados emergentes o mercados fronterizos o que realizan operaciones en países con mercados emergentes o mercados fronterizos.
- El Subfondo podrá emplear derivados con el fin de reducir su exposición a diversos riesgos de inversión (cobertura), a efectos de una gestión eficiente de la cartera o para buscar directamente rendimientos de inversión.

Proceso de inversión

- El gestor de inversiones utiliza un proceso descendente para elaborar una macrovisión y un proceso ascendente para seleccionar valores individuales de inversión.

Destinado a

- Los inversores que deseen invertir en los mercados de bonos de países con mercados emergentes comprenden los riesgos del fondo y cuentan con un horizonte de inversión de un mínimo de 3 años.

Divisa de referencia del Subfondo USD

Las solicitudes de compra y venta de acciones se procesarán cada día hábil.

El Subfondo emite acciones de capitalización (acciones en las que los ingresos obtenidos se añaden al precio de la acción) así como acciones de ingresos (acciones que le abonan ingresos netos).

Términos a comprender

- **Bonos** Valores que representan una obligación de repagar una deuda, con intereses.
- **Derivados** Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, precios de acciones o valores de otra índole.
- **Mercados emergentes** Mercados de naciones con menor desarrollo económico, como algunos países de Asia, África, Europa del Este y Latinoamérica.
- **Mercados fronterizos** Dentro de los mercados emergentes, aquellos que son especialmente pequeños, nuevos o subdesarrollados.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- El valor de una inversión en el Subfondo puede aumentar y disminuir. Cuando venda sus acciones, es posible que tengan un valor inferior al que usted pagó por ellas. Si su divisa como inversor es diferente a la divisa de suscripción del Subfondo, las variaciones en los tipos de cambio podrían disminuir las ganancias de inversión o aumentar las pérdidas de inversión.
- La clasificación de riesgo/remuneración indicada se basa en la volatilidad a medio plazo (variaciones reales o previstas del precio de las acciones del Subfondo durante cinco años). En el futuro, la volatilidad real del Subfondo podría ser menor o mayor y el nivel de riesgo/remuneración clasificado puede cambiar.
- El nivel de riesgo del Subfondo refleja lo siguiente:
El Subfondo invierte principalmente en mercados emergentes, que generalmente son más volátiles que los mercados de los países más desarrollados.

La clasificación no refleja las posibles repercusiones de las condiciones de mercado inusuales o de los acontecimientos impredecibles importantes, que podrían aumentar los riesgos diarios y podrían desencadenar otros riesgos, como por ejemplo:

- **Riesgo de incumplimiento** Un bono puede perder parte o la totalidad de su valor si el emisor no puede pagar intereses o repagar el capital en el plazo establecido.
- **Riesgo de derivados** Determinados derivados pueden aumentar la volatilidad del Subfondo o exponer al Subfondo a pérdidas mayores que el coste del derivado.
- **Riesgo de contraparte** El Subfondo podría perder dinero si una entidad con la que realiza operaciones está poco dispuesta o no puede cumplir con los compromisos que tiene con el Subfondo.
- **Riesgo de gestión** Los métodos de gestión de la cartera que obtuvieron buenos resultados en condiciones de mercado normales podrían resultar ineficaces o perjudiciales durante condiciones inusuales.
- **Riesgo operativo** En cualquier mercado, aunque especialmente en los mercados emergentes, el fondo podría perder parte o la totalidad de su dinero si no protege sus activos o a causa de fraude, corrupción, acciones políticas u otros eventos imprevistos.
- **Riesgo de liquidez** Podría resultar difícil vender determinados valores al precio y en el momento deseado.

Gastos

Los gastos que pague en calidad de inversor en el subfondo cubrirán los costes operativos del subfondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución. Tales gastos reducen la rentabilidad de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 3.00%

Gastos de salida 0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Subfondo durante el año

Gastos corrientes 1.28%

Gastos detraídos del Subfondo en condiciones específicas

Comisión de rentabilidad N/D

- Los gastos de entrada y salida indicados representan los gastos máximos. En determinados casos, los gastos que usted pague pueden ser menores. Contacte a su asesor financiero para obtener más información.
- La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos debido a la variación de los mismos. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.
- Los gastos corrientes varían de año a año y no contemplan las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, salvo en caso de que el Subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro fondo de inversión mutua.
- Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección "Gastos" del folleto del Fondo, disponible en <http://www.dpas.lu/funds/list>

Rentabilidad histórica



- Creación del Subfondo: 2011.
Creación de la clase: 2019.

Información práctica

- **Depositario:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Para obtener información adicional acerca de TREA SICAV (el "Fondo"), de otras clases de acciones del Subfondo y de otros Subfondos del Fondo, o para obtener una copia gratuita del folleto del Fondo en inglés y en español o los informes anuales y semestrales en inglés, póngase en contacto con el Fondo o con Degroof Petercam Asset Services S.A. en su domicilio social.
- Asimismo, el folleto y los informes anuales y semestrales se encuentran disponibles en <http://www.dpas.lu/funds/list> o en www.fundsquare.net.
- El precio más actualizado de las acciones estará disponible en <http://www.dpas.lu/funds/list>, en www.fundsquare.net o si escribe a Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo.
- El Fondo tiene sujeción a las leyes y normas impositivas de Luxemburgo. Según su país de residencia, este hecho podría repercutir a su situación fiscal personal.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- La Política de remuneraciones vigente está disponible en www.dpas.lu. La política incluye una descripción sobre el modo en que se calculan las remuneraciones y los beneficios, así como los detalles de las personas responsables de otorgarlos. Puede obtener una copia impresa de manera gratuita previa solicitud.
- El Fondo puede tener otros Subfondos además de este. Los activos de cada Subfondo están segregados, lo que significa que cada Subfondo está protegido frente a pérdidas o reclamaciones asociadas con el resto de los Subfondos.
- Los inversores pueden solicitar una conversión a acciones de otra clase de acciones del subfondo o de otro subfondo del fondo, siempre que se reúnan los requisitos de elegibilidad. Para obtener más información, consulte el Folleto.
- TREA SICAV
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net